

AS MERKO EHITUS
KONTSERN

2002.a. 3 kuu konsolideeritud
vahearuanne

SELETUSKIRI

AS Merko Ehitus kontserni 2002. aasta 3 kuu konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 293,7 milj. krooni (18,8 milj. eurot) ja puhaskasum oli 18,8 milj. krooni (1,2 milj. eurot).

2001. aasta 3 kuu vastavad näitajad olid netokäive 255,6 milj. krooni (16,3 milj. eurot) ja puhaskasum 15,3 milj. krooni (979,3 tuh. eurot).

Merko Ehitus kontsern tegeleb ehitusega ja sellega seotud tegevustega Eestis, Lätis ja Leedus. Kontserni ettevõtete 2002.a. 3 kuu netokäibed ja konsolideeritud netokäibed olid (tuhandetes kroonides):

	Netokäive	Sealhulgas konsolideeritud netokäive
Eesti ettevõtted		
Ehitus		
AS Merko Ehitus	178 233	177 508
AS Gustaf (100% osalus)	28 996	28 457
AS Merko Tartu (66% osalus)	17 193	17 193
Väikeelamukonstruksioonid		
OÜ Matek (71,6% osalus)	5 181	5 181
Teedehitus		
Tallinna Teede AS (100% osalus)	9 147	9 147
Ehitus		
Normanni Linnagrupi AS (50% osalus)	-	-
AS Insenerivõrgud (50% osalus)	-	-
Betoonelemendid		
AS Tartu Maja Betoontooted (25% osalus)	21 996	-
Läti ettevõtted		
Ehitus		
SIA Merks (100% osalus)	33 839	33 839
Leedu ettevõtted		
Ehitus		
UAB Merko Statyba (100% osalus)	22 360	22 360

Kontserni ettevõtete 2002.a. 3 kuu netokäibed ja konsolideeritud netokäibed olid (tuhandetes eurodes):

	Netokäive	Sealhulgas konsolideeritud netokäive
Eesti ettevõtted		
Ehitus		
AS Merko Ehitus	11 391	11 345
AS Gustaf (100% osalus)	1 853	1 819
AS Merko Tartu (66% osalus)	1 099	1 099
Väikeelamukonstruksioonid		
OÜ Matek (71,6% osalus)	331	331
Teedehitus		
Tallinna Teede AS (100% osalus)	585	585
Ehitus		
Normanni Linnagrupi AS (50% osalus)	-	-
AS Insenerivõrgud (50% osalus)	-	-
Betoonelemendid		
AS Tartu Maja Betoontooted (25% osalus)	1 406	-
Läti ettevõtted		
Ehitus		
SIA Merks (100% osalus)	2 163	2 163
Leedu ettevõtted		
Ehitus		
UAB Merko Statyba (100% osalus)	1 429	1 429

Merko Ehitus kontserni 2002. a. 3 kuu konsolideeritud andmeid iseloomustavad suhtarvud olid:

	2002 a. 3 kuud	2001 a. 3 kuud
Puhaskasumimarginaal	6,4 %	6,0 %
Ärikasumi marginaal	5,8 %	5,5 %
Omakapitali puhastootlus aastas	30,3 %	35,7 %
Aktivate puhastootlus aastas	14,5 %	13,9 %
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,7	1,6
Arvete käibesagedus aastas	7,8	9,4
Omakapitali määr	49 %	44 %

2002. aasta 3 kuu konsolideeritud kasumiaruanne ja bilanss on koostatud kooskõlas rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites (IAS) sätestatud põhimõtetega ja on kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate raamatupidamist reguleerivate õigusaktidega. Kinnisvarainvesteeringud on esmakordselt bilansis kajastatud eraldi alajaotusena. Kinnisvarainvesteeringud on hinnatud soetusmaksumuse meetodil.

KASUMI ARUANNE

konsolideeritud, auditeerimata

	Mär- kus	EEK		EUR	
		2002.a. 3 kuud	2001.a. 3 kuud	2002.a. 3 kuud	2001.a. 3 kuud
Realiseerimise netokäive	1	293 684	255 642	18 770	16 338
Realiseeritud toodete kulu		262 429	231 694	16 772	14 808
Brutokasum		31 255	23 948	1 998	1 531
Turustuskulud		2 824	2 404	180	154
Üldhalduskulud		11 816	8 850	755	566
Muud äritulud		1 149	1 984	73	127
Muud ärikulud		586	696	37	44
Ärikasum		17 178	13 982	1 098	894
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum sidusettevõtetelt		522	24	33	2
Kasum valuutakursi muutustest		1 267	2 126	81	136
Muud intressi- ja finantstulud		915	1 586	58	101
Finantstulud kokku		2 704	3 736	173	239
Sidusettevõtete aktsiatega seotud finantskulud sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum sidusettevõtetelt		182	724	12	46
Intressikulud		88	44	6	3
Kahjum valuutakursi muutustest		914	1 257	58	80
Muud finantskulud		14	46	1	3
Finantskulud kokku		1 198	2 071	77	132
Kasum majandustegevusest		18 684	15 647	1 194	1 000
Aruandeperioodi puhaskasum		<u>18 684</u>	<u>15 647</u>	<u>1 194</u>	<u>1 000</u>
Vähemusosa		-104	325	-7	21
Kontserni puhaskasum		<u>18 788</u>	<u>15 322</u>	<u>1 201</u>	<u>979</u>
Puhaskasum aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides)	2	2,12	1,73	0,14	0,11

BILANSS

konsolideeritud, auditeerimata

	EEK		EUR	
	31.03.02	31.12.01	31.03.02	31.12.01
VARA				
Raha ja pangakontod	37 739	60 814	2 412	3 887
Aktsiad ja muud väärtpaberid	35 123	18 516	2 245	1 183
Ostjatelt laekumata arved	150 903	186 861	9 644	11 943
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-38	-53	-2	-3
Nõuded ostjate vastu kokku	150 865	186 808	9 642	11 939
Nõuded tütar- ja emaettevõtetele	1 735	1 735	111	111
Nõuded sidusettevõtetele	6 941	6 941	444	444
Muud lühiajalised nõuded	39 165	43 112	2 503	2 755
Mitmesugused nõuded kokku	47 841	51 788	3 058	3 310
Intressid	1 318	739	84	47
Muud viitlaekumised	106	254	7	16
Viitlaekumised kokku	1 424	993	91	63
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	10 838	6 850	693	438
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	3 005	1 534	192	98
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	13 843	8 384	885	536
Tooraine ja materjal	1 942	4 041	124	258
Lõpetamata toodang	7 141	9 092	456	581
Valmistoodang	1 436	855	92	55
Ostetud kaubad müügiks	38 319	32 667	2 449	2 088
Ettemaksed hankijatele	13 069	567	835	36
Lõpetamata ehitustööd	12 776	5 821	817	372
Ehitustööde tellijatelt saada	63 015	35 281	4 027	2 255
Varud kokku	137 698	88 324	8 800	5 645
Käibevara kokku	424 533	415 627	27 133	26 563
Sidusettevõtete aktsiad	12 281	12 489	785	798
Pikaajalised nõuded sidusettevõtetele	468	100	30	6
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	1 800	1 800	115	115
Pikaajalised ostjatelt laekumata arved	488	-	31	-
Mitmesugused pikaajalised nõuded	7 667	7 588	490	485
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	22 704	21 977	1 451	1 405
Hooned	26 934	26 934	1 721	1 721
Akumuleeritud kinnisvarainvesteeringute kulum	-7 294	-6 755	-466	-432
Ettemaksed kinnisvarainvesteeringute eest	15 855	10 655	1 013	681
Kinnisvarainvesteeringud kokku	35 495	30 834	2 269	1 971
Maa ja ehitised	16 116	16 086	1 030	1 028
Hoonestusõigus	458	458	29	29
Masinad ja seadmed	62 279	64 064	3 980	4 094
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	16 792	16 105	1 073	1 029
Akumuleeritud põhivara kulum	-46 997	-46 914	-3 004	-2 998
Lõpetamata ehitus	188	173	12	11
Materiaalne põhivara kokku	48 836	49 972	3 121	3 194
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	95	97	6	6
Firmaväärtus	-6 434	-6 773	-411	-433
Immateriaalne põhivara kokku	-6 339	-6 676	-405	-427
Põhivara kokku	100 696	96 107	6 436	6 142
VARA KOKKU	525 229	511 734	33 568	32 706

	EEK		EUR	
	31.03.02	31.12.01	31.03.02	31.12.01
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Tagatiseta võlakohustused v.a. pangalaenud	12 636	4 533	808	290
Lühiajalised laenud krediidasutuselt	7	8	0	1
Võlakohustused kokku	12 643	4 541	808	290
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest	15 065	9 865	963	630
Võlad hankijatele	93 373	122 504	5 968	7 829
Võlad sidusettevõtetele	226	1 493	14	95
Maksuvõlad	6 451	11 842	412	757
Võlad töövõtjatele	11 296	10 165	722	650
Dividendivõlad	1 595	-	102	-
Intressivõlad	4	10	0	1
Muud viitvõlad	536	941	34	60
Viitvõlad kokku	13 431	11 116	858	710
Ehituse garantiikohustuse reserv	4 136	3 737	264	239
Ehitustööde tellijatel saada	106 561	94 572	6 810	6 044
Muud lühiajalised eraldised	158	155	10	10
Lühiajalised eraldised kokku	110 855	98 464	7 085	6 293
Lühiajalised kohustused kokku	252 044	259 825	16 109	16 606
Mittekonverteeritavad võlakohustused	4 204	204	269	13
Hankijatele tasumata võlad	7 596	7 478	485	478
Pikaajalised kohustused kokku	11 800	7 682	754	491
KOHUSTUSED KOKKU	263 844	267 507	16 863	17 097
Vähemusosa	3 989	5 829	255	373
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital	88 500	88 500	5 656	5 656
Ülekurss	2 950	2 950	189	189
Kohustuslik reservkapital	8 205	8 205	524	524
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	137 525	49 213	8 789	3 145
Aruandeperioodi kasum	18 788	88 312	1 201	5 644
Kursivahe	1 428	1 218	91	78
OMAKAPITAL KOKKU	257 396	238 398	16 451	15 236
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	525 229	511 734	33 568	32 706

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

auditeerimata

EEK	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reservid	Valuuta- kursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.00	88 500	2 950	4 875	541	66 601	163 467
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	623	-	623
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	15 322	15 322
Saldo 31.03.01	88 500	2 950	4 875	1 164	81 923	179 412
Saldo 31.12.01	88 500	2 950	8 205	1 218	137 525	238 398
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	210	-	210
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	18 788	18 788
Saldo 31.03.02	88 500	2 950	8 205	1 428	156 313	257 396
EUR	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reservid	Valuuta- kursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.00	5 656	189	312	35	4 257	10 447
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	40	-	40
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	979	979
Saldo 31.03.01	5 656	189	312	74	5 236	11 466
Saldo 31.12.01	5 656	189	524	78	8 789	15 236
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	13	-	13
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	1 201	1 201
Saldo 31.03.02	5 656	189	524	91	9 990	16 451

AS Merko Ehitus aktsiakapital koosneb 8 850 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 10 Eesti krooni

RAHAVOOGUDE ARUANNE

konsolideeritud, auditeerimata

	EEK		EUR	
	2002.a. 3 kuud	2001.a. 3 kuud	2002.a. 3 kuud	2001.a. 3 kuud
Äritegevus				
Kasum majandustegevusest	18 684	15 647	1 194	1 000
Amortisatsioon	2 805	2 423	179	155
Muud korrigeerimised*	-16 782	3 081	-1 073	197
Tegevuskasum enne käibekapitali muutusi	4 707	21 151	301	1 352
Käibekapitali muutus				
Aktsiad ja väärtpaberid	-16 581	-13 500	-1 060	-863
Nõuded	74 378	79 178	4 754	5 060
Viitlaekumised	149	6	10	0
Ettemakstud kulud	-5 375	-4 362	-344	-279
Varud	-14 007	-206	-895	-13
Ostjate ettemaksud	5 173	2 985	331	191
Võlad hankijatele	-33 235	-73 417	-2 124	-4 692
Mitmesugused võlad	-31 802	-1 337	-2 033	-85
Maksuvõlad	-5 389	-5 206	-344	-333
Viitvõlad	362	-734	23	-47
Rahavood põhitegevusest	-21 620	4 558	-1 382	291
Intressid				
Saadud intressid	258	1 207	16	77
Makstud intressid	-90	-56	-6	-4
Dividendid				
Saadud dividendid	560	-	36	-
Ettevõtte tulumaks				
Makstud tulumaksu avansilisi makseid	-207	-	-13	-
Äritegevuse rahavoog	-21 099	5 709	-1 348	365
Investeeringustegevus				
Pikaajaliste laenude andmine	-2 453	-1 119	-157	-72
Laekunud pikaajalisi laene	1 822	872	116	56
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	-5 200	-	-332	-
Materiaalse põhivara soetamine	-1 592	-2 136	-102	-137
Materiaalse põhivara müük	861	7 188	55	459
Investeeringustegevuse rahavoog	-6 562	4 805	-419	307
Finantseerimistegevus				
Laenude võtmine	10 600	1 407	677	90
Laenude tagasimaksmine	-1 778	-6 851	-114	-438
Kapitalirendi maksete tasumine	-4 344	-	-278	-
Finantseerimistegevuse rahavoog	4 478	-5 444	286	-348
Rahavood kokku	-23 183	5 070	-1 482	324
Raha ja rahaekvivalentide muutus				
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	60 814	42 294	3 887	2 703
Valuutakursi muutuste mõju	108	1 927	7	123
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	37 739	49 291	2 412	3 150

*** Muud korrigeerimised**

Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	-15 363	5 078	-982	325
Garantiireservi muutus	367	-87	23	-6
Puhkusereservi muutus	350	464	22	30
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-663	-175	-42	-11
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	-340	701	-22	45
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-47	-15	-3	-1
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	-333	-1 414	-21	-90
Intressitulu	-837	-1 527	-53	-98
Intressikulu	84	56	5	4
Muud korrigeerimised kokku	-16 782	3 081	-1 073	197

MÄRKUSED

Märkus 1

Äri- ja geograafilised segmendid

Ärisegmendid

2002 I kvartal	Ehitus	Väikeelamu konstruktsioonid	Betoon- elemendid	Teede- ehitus	Kontsern
Müügitulu	379 356	5 181	-	9 147	293 684
Segmendi ärikasum	17 208	-763	-	733	17 178
Finantstulud ja -kulud					1 666
sh kasum sidusettevõtetelt	-182	-	522	-	340
Kontserni kasum majandustegevusest					18 684
Vähemusosa					-104
Puhaskasum					18 788
Segmendi vara	426 220	10 832	-	54 636	491 688
Sidusettevõtted	4 282	-	4 350	3 648	12 280
Jaotamata vara					21 261
Vara konsolideeritult kokku					525 229
Segmendi kohustused	221 893	8 326	-	27 167	257 386
Jaotamata kohustused					6 459
Kohustused konsolideeritult kokku					263 845
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	5 200	-	-	-	5 200
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	1 434	32	-	126	1 592
Amortisatsioon	1 350	170	-	1 285	2 805

Jaotamata on kontserni kulud, vara ja kohustused, mida ei ole võimalik või otstarbekas seostada kindla segmendiga.

Geograafilised segmendid

	Müügitulu	Varad kokku	Kinnisvarainves- teeringute soetus	Põhivara soetus
Eesti	231 037	411 163	5 200	1 087
Läti	35 331	84 344	-	280
Leedu	23 086	29 722	-	225
Saksamaa	4 002	-	-	-
Taani	168	-	-	-
Muu	60	-	-	-
Kokku	293 684	525 229	5 200	1 592

Müügitulu on näidatud lähtudes turgude geograafilisest asukohast ning vara lähtudes vara geograafilisest asukohast.

Märkus 2

Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta on saadud aktsionäridele kuuluva puhaskasumi (-kahjumi) ja kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu suhtena arvestamata omaaktsiaid.

	2002 I kvartal
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	18 788
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850
Tava puhaskasum aktsia kohta (kroonides)	<u>2,12</u>

Kontsernis ei ole olnud potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, mistõttu lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta võrdub tava puhaskasumiga aktsia kohta.